

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund - Class A1 (EUR) acc.

(ISIN:LU1920213326) Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund (el «Fondo») es un subfondo de Eleva UCITS Fund (la «Sociedad»)

Eleva Capital S.A.S. es la sociedad gestora (la «Sociedad gestora») de la Sociedad.

Objetivos y política de inversión

- El Fondo aspira a ofrecer a los inversores la revalorización del capital a largo plazo invirtiendo en una cartera diversificada con gestión activa.
- El Fondo es un Fondo de inversión socialmente responsable (ISR), ya que su proceso de gestión de inversiones integra de forma sistemática y simultánea criterios vinculantes en materia ambiental, social y de gobierno corporativo (ASG). Promueve una combinación de características ASG. Se trata de un producto incluido en el ámbito de aplicación del artículo 8 del Reglamento sobre divulgación de finanzas sostenibles (SFDR). Este Fondo dispone de la etiqueta ISR en Francia.
- El Fondo invierte al menos un 75% de sus activos en renta variable de empresas con domicilio en el Espacio Económico Europeo.
- El Fondo selecciona empresas con modelos de negocio únicos o cuotas de mercado globales significativas o empresas con exposición tecnológica o geográfica específica y que tienen como objetivo lograr un crecimiento rentable a largo plazo.
- El Fondo invierte principalmente en empresas de pequeña y mediana capitalización, pero puede invertir hasta el 15% de su patrimonio total en acciones de empresas de gran capitalización.
- Los inversores deben ser conscientes de que su inversión en el Fondo no genera un impacto directo sobre el medio ambiente y la sociedad, sino que el Fondo trata de seleccionar e invertir en empresas que satisfacen los criterios concretos que se definen en la política de inversión.
- El principal objetivo no financiero del Fondo consiste en invertir en empresas que aplican buenas prácticas ASG (es decir, las mejores del universo de inversión) o aquellas que se encuentran en un proceso de mejora con respecto a dichas prácticas (es decir, mejor esfuerzo), al tiempo que excluyen las que no alcanzarían una puntuación ASG absoluta mínima (40/100). El Fondo también trata de ayudar a las empresas a mejorar sus prácticas ASG entablando un diálogo regular con estas y compartiendo con las áreas aspectos de mejora sobre temas ASG concretos.
- El Fondo aplica varios enfoques sostenibles, conforme a la definición de la Alianza Global de Inversión Sostenible (GSIA): selección excluyente, selección basada en normas, selección positiva por criterios ASG (es decir “mejor del universo de inversión” o “mejor esfuerzo”).
- Dentro del universo propio “Leaders”, el proceso de inversión del Fondo consta de tres pasos: 1/ Filtro de liquidez y puntuación ASG; 2/ Exclusión estricta de este universo de inversión inicial de aquellas empresas que tengan un importante impacto negativo en factores ASG concretos. El Fondo reduce su universo ASG en el que puede invertir con respecto a su universo de inversión inicial en al menos un 20% (es decir, se eliminan el 20% de peores emisores); 3/ Análisis fundamental de cada empresa considerada a efectos de inversión.
- Los principales límites metodológicos se describen en el folleto.
- El Fondo se gestiona de forma activa por referencia al Índice de referencia Stoxx Europe Small 200 Net Return EUR. Sin embargo, las decisiones de inversión de la Sociedad gestora no están limitadas por el Índice de referencia correspondiente, sino que puede seleccionar libremente los valores con independencia de que formen parte de este. Por consiguiente, las posiciones y las ponderaciones de los valores en cartera del Fondo se apartarán de la composición del índice de referencia correspondiente.
- El Índice de referencia correspondiente no está armonizado con los factores ASG considerados para el Fondo. La estrategia de inversión puede generar sesgos sectoriales en comparación con el Índice de referencia correspondiente (sobreponderaciones o infraponderaciones de algunos sectores).
- A nivel interno se ha elegido el Índice de referencia correspondiente a efectos de comparar su rentabilidad, incluyendo el cálculo de las comisiones de rentabilidad, y de medir el riesgo. El proveedor del Índice de referencia correspondiente está autorizado por la ESMA.
- El Índice de referencia correspondiente es un índice con componentes fijos diseñado para ofrecer una representación de las empresas de pequeña capitalización en Europa.
- El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.
- El Fondo puede emplear Instrumentos financieros derivados (IFD) como son futuros de un índice o sector, opciones sobre valores (incluidas opciones sobre renta variable y renta fija, entre otros) y posiblemente CFD (incluidos CFD sobre acciones y valores, entre otros), con fines de cobertura. Esto no puede tener la consecuencia de distorsionar la política ASG del Fondo de forma significativa o duradera.
- Las acciones del Fondo se pueden vender cualquier día hábil.
- La Clase de acciones no tiene previsto distribuir dividendos. Todos los ingresos procedentes de las inversiones del Fondo se reinvierten y se reflejan en el valor de esta Clase de acciones.
- Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

Perfil de riesgo y remuneración

Remuneraciones potencialmente más bajas Remuneraciones potencialmente más altas



Menor riesgo

Mayor riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El perfil de riesgo y remuneración mostrado no está garantizado y puede variar a lo largo del tiempo.
- Dado que los datos de rentabilidad disponibles sobre este Fondo se refieren a un periodo inferior a cinco años, la información proporcionada se basa en la volatilidad simulada y no es indicativa de su categoría de riesgo y remuneración en el futuro.
- La asignación a la categoría 6 de esta Clase de acciones se debe a que su precio está sujeto a una elevada volatilidad y, por tanto, el riesgo de pérdidas y las remuneraciones previstas pueden ser elevados.

Es posible que el indicador de riesgo y remuneración no refleje por completo los riesgos siguientes:

- Riesgo de contraparte:** La insolvencia de alguna de las instituciones prestadoras de servicios, como la custodia de activos o la actuación en calidad de contraparte de derivados financieros u otros instrumentos, puede exponer al Fondo a pérdidas financieras.
- Riesgo cambiario:** Habida cuenta de que el Fondo invierte en valores denominados en varias monedas diferentes, las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden provocar, en ausencia de cobertura, que el valor de las inversiones aumente o disminuya.
- Riesgo de derivados:** El valor de los derivados puede aumentar o disminuir más rápidamente que en el caso de la renta variable y los instrumentos de deuda. Es posible que las pérdidas superen la inversión inicial. Este riesgo

se minimiza mediante la inversión en una variada selección de instrumentos no derivados.

- Riesgo de renta variable:** El riesgo de que las inversiones se deprecien a consecuencia de la dinámica del mercado de valores.
- Riesgo de liquidez:** El riesgo de que el Fondo no sea capaz de vender valores poco líquidos en un momento o a un precio ventajoso.
- Riesgo de mercado:** Los activos del Fondo pueden perder valor debido a actos de soberanía y transformación política, que también pueden influir en el libre comercio de divisas. Por otra parte, pueden surgir riesgos asociados con unas posibilidades de información limitadas y con un menor nivel de supervisión y control en determinados mercados. La rentabilidad de estos mercados puede estar sujeta a una volatilidad significativa.
- Factores de riesgo ASG:**

- la ausencia de estándares sobre criterios ASG puede dificultar la comparación entre diferentes carteras utilizando estos criterios;
- los enfoques de inversión ASG disponibles en el mercado pueden estar sujetos a diferentes interpretaciones;
- la rentabilidad de Fondos que emplean criterios ASG puede diferir;
- la evolución de los cálculos de los riesgos ASG dificulta sus mediciones.

Puede obtener una descripción completa de los factores de riesgo en el folleto de la Sociedad, en el apartado «Risk Factors Annex» (Anexo sobre factores de riesgo).

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada 3,00%

Gastos de salida Ninguno

El porcentaje indicado es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonarle el producto de la inversión

Gastos corrientes 1,89%

Gastos detraídos por el fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad 15,00% de la rentabilidad superior con respecto al STOXX Europe Small 200 (EUR) Net Return después del 1 de enero de 2022.

En caso de que el Fondo obtenga una rentabilidad superior a la del índice de referencia correspondiente pero su rentabilidad haya sido negativa, podrá ser pagadera una comisión de rentabilidad.

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada y salida que se muestran representan cifras máximas. Puede que en algunos casos los gastos soportados sean inferiores. Consulte los gastos reales a su asesor financiero o al distribuidor.

La **cifra de gastos corrientes** se basa en los gastos correspondientes al ejercicio finalizado en diciembre de 2021.

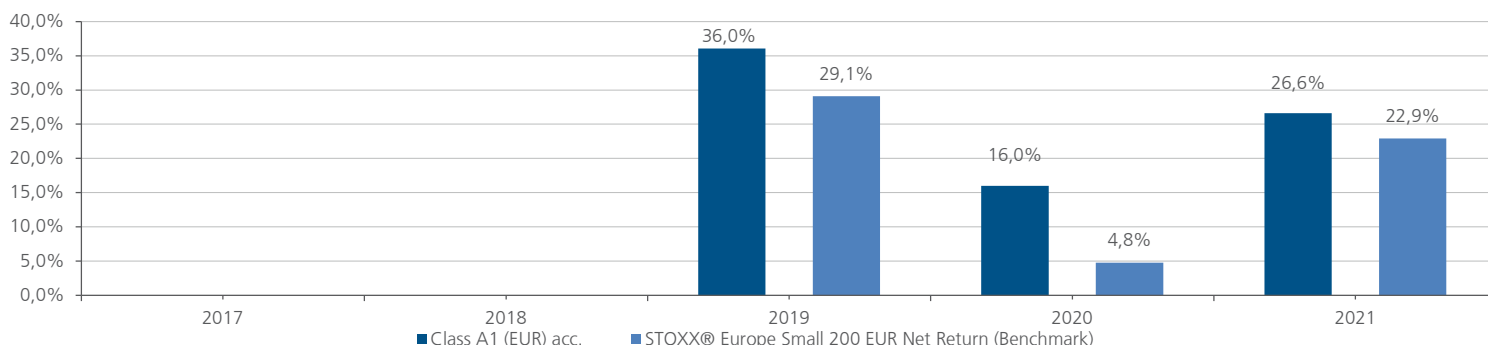
Esta cifra puede variar de un año a otro. Excluye:

- Comisiones de rentabilidad.
- Costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada o de salida abonados por el Fondo al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

En el último ejercicio finalizado en diciembre 2021, la comisión de rentabilidad ascendió a 0,46%.

Si desea obtener más información sobre los gastos, consulte el apartado «**Fees and Expenses**» (**Comisiones y gastos**) del Folleto.

Rentabilidad histórica



- Tenga presente que la rentabilidad histórica no constituye un indicador fiable de los resultados futuros.
- La rentabilidad histórica se calcula en Euro.
- La rentabilidad del Fondo no sigue la rentabilidad del índice de referencia.
- Se ha incluido la repercusión de las comisiones y gastos sobre la rentabilidad histórica, aunque se han excluido los gastos de entrada.
- El Fondo comenzó a funcionar el 18 de diciembre de 2018. Esta clase inició su actividad en 31 de diciembre de 2018.

*STOXX Limited («STOXX») es la fuente del STOXX Europe Small 200 y de los datos incluidos en él. STOXX no ha participado en modo alguno en la elaboración de ninguna información comunicada y no ofrece ninguna garantía y descarta toda responsabilidad de cualquier tipo (ya sea por negligencia o de otro tipo) —incluidos, entre otros motivos, por la exactitud, idoneidad, precisión, integridad, oportunidad y adecuación para cualquier fin— con respecto a cualquier información comunicada o en relación con cualquier error, omisión o interrupción de STOXX Europe Small 200 o de sus datos. Queda prohibida toda divulgación o distribución adicional de cualquier información de este tipo que pertenezca a STOXX.

Información práctica

- Estos Datos fundamentales para el inversor son específicos para esta Clase de acciones. En el folleto de la Sociedad se describen otras Clases de acciones disponibles del Fondo.
- **Depositorio:** Los activos del Fondo están depositados en HSBC Continental Europe, Luxembourg y se mantienen separados de los activos de otros subfondos de la Sociedad. Los activos del Fondo no se pueden utilizar para pagar las deudas de otros subfondos de la Sociedad.
- **Más información y disponibilidad de precios:** Puede obtener más información sobre la Sociedad (incluyendo el Folleto vigente y el Informe anual más reciente) en lengua inglesa e información sobre el Fondo y otras Clases de acciones (incluyendo los precios más recientes de las acciones y versiones traducidas de este documento) de forma gratuita en www.elevacapital.com, enviando una solicitud por escrito a la Sociedad gestora, 32 rue de Monceau, 75008, París (Francia) o a través del correo electrónico a info@elevacapital.com.
- **Política de retribución:** Puede solicitar una copia impresa gratuita de la política de retribución actualizada de la Sociedad gestora, incluyendo, a título meramente enunciativo, una descripción del método de cálculo de la retribución y las prestaciones, así como de las personas responsables de su asignación. También puede obtener una descripción detallada de la política en el folleto de la sociedad.
- **Tributación:** La Sociedad está sujeta a la legislación tributaria de Luxemburgo, lo que puede afectar a su situación fiscal personal en calidad de inversor del Fondo.
- **Responsabilidad:** Eleva Capital S.A.S. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de la Sociedad.
- **Información específica:** Puede canjear sus acciones por la misma u otra clase de acciones o subfondo, siempre que satisfaga determinados criterios. Puede obtener más información en el apartado «Switches» (Canjes) del correspondiente Apéndice del folleto de la Sociedad.
- Si desea más información sobre los factores de sostenibilidad de este producto, puede consultar el folleto o nuestro sitio web, www.elevacapital.com

La Sociedad está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Eleva Capital S.A.S. está autorizada en Francia y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers.

Los presentes Datos fundamentales para el inversor son exactos a 17 de febrero de 2022.